

证券代码：600370

转债代码：110092

证券简称：三房巷

转债简称：三房转债

江苏三房巷聚材股份有限公司

2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

(一) 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）网站仔细阅读年度报告全文。

(二) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

(三) 公司全体董事出席董事会会议。

(四) 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(五) 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大华会计师事务所（普通合伙）审计，公司2023年度合并报表实现归属于母公司股东的净利润人民币-274,960,436.57元，截至2023年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币-17,155,058.02元。经公司第十一届董事会第三次会议和第十一届监事会第三次会议审议通过，公司2023年度不进行现金分红，不送红股也不实施资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司2023年年度股东大会审议。

第二节 公司基本情况

(一) 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	三房巷	600370	无
可转换公司债券	上海证券交易所	三房转债	110092	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞红霞	
办公地址	江苏省江阴市周庄镇三房巷村	
电话	0510-86229867	
电子信箱	jssfx@sfxjt.com	

(二) 报告期公司主要业务简介

1、所处行业基本情况

报告期内，公司的主要业务为瓶级聚酯切片、PTA的生产与销售。瓶级聚酯切片与PTA都属

于石油产业链上的工业制品。石油经过一定工艺过程制取 PX，再以醋酸为溶剂，经空气氧化，生成粗对苯二甲酸，然后进行加氢精制，去除杂质，再经结晶、分离、干燥、制得 PTA。

PTA 和 MEG 经过缩聚生成聚酯产品。聚酯产品主要包括瓶级聚酯切片、聚酯纤维以及聚酯薄膜。其中，聚酯纤维（包括涤纶短纤以及涤纶长丝）主要用于纺织业；瓶级聚酯切片主要用于饮料包装、食品包装、医药包装、化妆品包装等领域；聚酯薄膜，主要用于包装、印刷、光电等领域。

2023 年，国际形势变化不断，国内经济形势依旧严峻，由于地缘冲突的持续，产业链供应链的重塑导致运营成本上升，加上高通胀和高利率等多重因素，世界经济充满了复杂性和不确定性，对实体经济发展带来了巨大的挑战。在短期供应大增和需求增速减弱影响下，聚酯产品加工差进一步压缩，整个产业运行存在明显压力。

聚酯产业链环境不断演绎，无论是从行业视角，还是代表企业，都在经历新的发展与蜕变。2023 年，聚酯产业链延续了高扩能局面，据 CCF 数据统计，截至 2023 年底，全国实际聚酯产能 7,984 万吨，同比增加 1,007 万吨，增长率 13%，增速处于近年来的高位，其中聚酯瓶片扩能激增。

2、行业整体发展情况

（1）瓶级聚酯切片

瓶级聚酯切片具有安全、可塑性强、高透明等优良特性，可以满足消费者对产品安全、个性化、消费体验等各方面的要求，因此逐渐成为众多食品、快消品企业的首选包装材料。全球瓶级聚酯切片产能保持缓慢增长。据 CCF 统计，2014-2022 年全球瓶级聚酯切片产能由 2014 年的 2,700 万吨增长至 2022 年的 3,487 万吨，年复合增长率为 3.25%，2023 年全球瓶级聚酯切片产能达 3,939 万吨，同比增长 13%。

全球瓶级聚酯切片市场需求呈现稳定增长趋势，据华经情报网数据统计，2014 年-2022 年间，全球瓶级聚酯切片市场需求从 1,934 万吨增长至 3,293 万吨，年复合增长率为 6.88%。2023 年，全球瓶级聚酯切片原生需求增长表现不佳，整体年度同比小幅下滑 3.6% 附近，市场竞争日趋激烈，需求端增速不及供应端，供需矛盾造成瓶级聚酯切片向下游转嫁成本能力偏弱，价格重心低位震荡。

（2）PTA

中国 PTA 产业发展日渐成熟，目前已经形成了民营企业主导、产能高度集中的格局，国内龙头企业通过一体化配套和边际成本更低的大规模先进设备，持续压低加工费，淘汰落后产能。从近 5 年的内盘 PTA 加工费走势来看，2023 年 PTA 加工差下降至历年低点。2023 年 PX 装置集中

投产，原料偏紧的情况有所缓解，且 2023 年聚酯需求增速上涨，PTA 作为聚酯产业链的中间产品，需求量增加，促使装置开工率提升。

据 CCF 统计，截至 2023 年底，中国大陆地区 PTA 产能已达 8,061.5 万吨，且 2024 年仍有不少产能计划投放。我国庞大的 PTA 产能在满足国内需求的同时也在积极占领海外市场，2023 年 PTA 出口量再创历史新高，全年总出口量 350.94 万吨，同比增加 1.8%。PTA 出口量创新高的主因是国外老旧 PTA 装置偏多，装置运行不稳定，而国内大型 PTA 装置持续投产，一体化产能配套增强了 PTA 企业的综合竞争力。

（3）行业区域性、周期性特点

1) 行业的区域性

从全球瓶级聚酯瓶片产能分布来看，目前产能主要分布在以我国、印度为代表的亚太地区，其中我国瓶级聚酯瓶片产能位居世界第一位，主要集中在华东、华南与西南地区，其中产能最大的五个省市分别是江苏、海南、重庆、广东和浙江。

PTA 的生产集中于亚洲、北美和西欧，其中亚洲占比最大，而我国是全球最大的 PTA 生产国和消费国，主要产能集中在浙江、江苏、辽宁、福建等省市。

2) 行业的周期性

公司所属行业的发展因受上游石化行业供给、下游食品饮料等行业供需关系以及自身发展状况的影响，历史上呈现一定的周期性特征。除此之外，国民经济、进出口政策等宏观环境的变化也会给行业带来不确定性影响。若未来行业继续呈现周期性波动，或宏观经济持续下行，将会给公司的经营业绩带来周期性波动的风险。

（4）公司所处行业地位

经过多年市场的耕耘，公司形成了“PTA-瓶级聚酯切片”产业链一体化布局。公司瓶级聚酯切片品牌“翠钰”获得“中国驰名商标”称号，具有良好的市场声誉和品牌效应，得到国内外知名食品饮料企业广泛采用。

同时公司地处江苏江阴，紧邻长江，航运发达，配套有完善的储运码头和储罐区，具有良好的区位优势。公司瓶片项目和 PTA 的技改扩能项目也在持续推进中，目前，兴佳新材料“年产 150 万吨绿色包装新材料项目”已建成投产，兴业塑化“年产 150 万吨绿色多功能瓶片项目”及海伦石化“年产 320 万吨 PTA 技改扩能项目”处于正常建设中，未来随着新建项目的陆续投入生产，将为公司可持续发展增添新动力。

3、公司主营业务

公司的主营业务以瓶级聚酯切片、PTA 的生产与销售为核心，以 PBT 工程塑料、热电的生产与销售等业务为补充。

4、公司经营模式

(1) 瓶级聚酯切片、PTA 业务板块

公司瓶级聚酯切片、PTA 业务板块主要由全资子公司海伦石化及其下属子公司兴业塑化、兴宇新材料、兴泰新材料、兴佳塑化、兴佳新材料经营和管理，是报告期公司主要收入、利润来源。其主要经营模式如下：

1) 采购模式

瓶级聚酯切片的主要原料为 PTA、MEG，PTA 的主要原材料为 PX。公司对外采购主要原材料为大宗商品，价格受原油等多种因素影响而波动，公司与部分大型供应商签订年度合同，并约定月度采购数量和定价模式，稳定原材料供给；同时，公司根据市场价格波动、销售订单、原材料库存等情况，与供应商依据当前市场价格签订具体采购订单，进一步明确采购数量、价格和交付时间。公司制定了严格的采购管理制度，形成了采购申请、采购分析、询价议价、供应商选择、采购执行等的完整采购流程。此外，公司还建立了供应商考评机制，定期对供应商的业务规模、财务状况、经营能力等因素进行考评，保留具有长期稳定合作基础的供应商，结合严格的库存管理保障了原材料的高效供应。且公司位于成熟的经济技术开发区，依托三房巷储运的配套码头设施，PX、MEG 可从国内外采购，原料供应稳定可靠。

2) 生产模式

公司于每年年底结合当年运营和销售情况制定下一年的生产计划，在具体执行年度生产计划时，根据销售部门提供的市场反馈及变动信息，结合实际销售情况、库存数量和发货安排等，对具体生产安排进行调整。

3) 销售模式

公司一直坚持国内市场与国际市场并重的销售模式，经过多年市场的耕耘，公司现已建立了完善、快捷的销售和服务体系，产品覆盖了全国多个省市，出口多个国家与地区，与国内外诸多知名企业形成了长期合作伙伴的良好关系。公司采用长期合约的方式向部分优质、需求量稳定的战略合作伙伴提供瓶级聚酯切片，签订年度合同，约定年度或各月度的销量，以便于安排采购和生产，销售单价以每月平均价格为基础确定；同时，公司还对部分客户提供远期合约，以客户招标或议价形式签订，提前锁定销售数量及价格；此外，公司也采用现货合约的方式销售产品，现货合约以市场现货原材料价格、期货原材料价格及生产成本为基础进行每日报价。

(2) 热电业务板块

公司热电业务由控股子公司新源公司经营和管理。公司坚持热电联产，拥有完整的热电生产、供应体系。燃煤是热电生产最主要原料，为产品生产成本最重要组成部分；电力和蒸汽销售为主要收入来源。将煤炭等一次能源加工转换为电、蒸汽等产品通过电网、热力管网等销售给周边企业，满足自身及周边企业生产所需。

(3) 其他

报告期内公司还涉及 PBT 工程塑料生产与销售，该业务对公司影响较小。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

1、近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年		本年比上年 增减 (%)	2021年
		调整后	调整前		
总资产	16,093,166,888.37	14,401,274,440.57	14,381,766,460.51	11.75	11,581,654,816.47
归属于上市公司股东的净资产	6,296,770,380.90	6,747,526,646.20	6,747,482,337.94	-6.68	6,512,397,765.69
营业收入	23,479,291,481.28	22,837,127,824.43	22,837,127,824.43	2.81	19,479,172,715.47
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	23,420,272,428.64	22,490,570,524.67	22,490,570,524.67	4.13	18,866,528,576.93
归属于上市公司股东的净利润	-274,960,436.57	818,272,335.45	818,228,027.19	-133.60	629,724,703.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-264,278,137.78	808,657,464.72	808,613,156.46	-132.68	637,956,771.44
经营活动产生的现金流量净额	-2,717,814,734.24	956,078,825.95	956,078,825.95	-384.27	-72,694,186.73
加权平均净资产收益率(%)	-4.14	12.45	12.45	减少 16.59 个百分点	10.45
基本每股收益(元/股)	-0.0706	0.2100	0.2100	-133.62	0.1676
稀释每股收益(元/股)	-0.0537	0.2100	0.2100	-125.57	0.1676

2、报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,952,206,483.41	5,786,090,496.72	6,843,753,936.34	5,897,240,564.81
归属于上市公司股东的净利润	101,976,815.38	-40,885,805.91	-34,212,431.26	-301,839,014.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	102,835,441.56	-33,901,727.31	-29,242,198.64	-303,969,653.39
经营活动产生的现金流量净额	-368,668,407.31	382,641,293.64	-1,598,412,496.21	-1,133,375,124.36

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

(四) 股东情况

1、报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

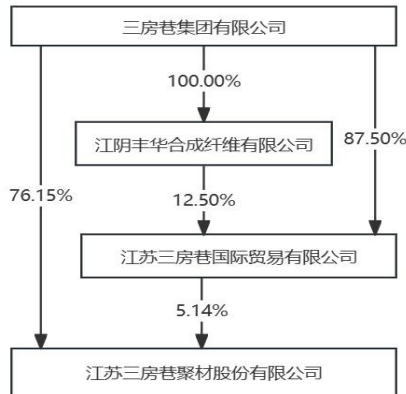
单位:股

截至报告期末普通股股东总数 (户)					29,398		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					29,061		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
三房巷集团有限公司	0	2,967,261,031	76.15	0	质押	1,608,299,900	境内非国有 法人
江苏三房巷国际贸易 有限公司	0	200,194,552	5.14	0	未知		境内非国有 法人
吴晓阳	0	30,000,000	0.77	0	未知		境内自然人
陈晓星	0	30,000,000	0.77	0	未知		境内自然人
袁倩云	1,447,900	27,156,384	0.70	0	未知		境内自然人
周利方	994,900	22,765,531	0.58	0	未知		境内自然人
江阴市新国联产业发 展有限公司	0	20,576,131	0.53	0	未知		国有法人
李建锋	-6,817,695	18,100,000	0.46	0	未知		境内自然人

谭莉莉	150,800	7,000,800	0.18	0	未知		境内自然人
潘煌明	613,800	5,712,400	0.15	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，江苏三房巷国际贸易有限公司为三房巷集团有限公司的下属企业，为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

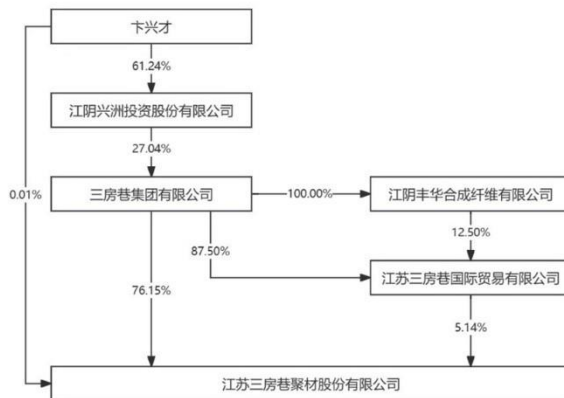
2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4、报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

(五) 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

(一) 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 2,347,929.15 万元，较上年同期增长 2.81%，归属于上市公司股东的净利润-27,496.04 万元，较上年同期下降 133.60%。

（二）公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用